

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda haftanın ikinci gününde temkinli iyimserlik ön planda. Yatırımcılar Orta Doğu'da olası bir diplomatik ilerlemenin petrol arzını yeniden dengeleyebileceği beklentisiyle riskli varlıklara yönelirken, hisse senetleri sınırlı yükseliş kaydediyor. ABD tarafında vadeli endeksler toparlanma sinyali verirken, özellikle teknoloji hisselerinde kar realizasyonu dikkat çekiyor ve Apple'daki yönetim değişimi de hisse üzerinde baskı yaratıyor. Enerji cephesinde ise petrol fiyatları müzakerelere dair umutlarla geri çekilse de, Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlikler ve ateşkesin uzatılmama ihtimali piyasadaki kırılganlığı canlı tutuyor.

Makro tarafta gözler, olası politika değişiminin sinyallerini verecek kritik bir süreçte olan Kevin Warsh'ın Senato konuşmasına çevrilmiş durumda; yatırımcılar özellikle yüksek petrol fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkisi nedeniyle faiz indirimi patikasına dair mesajları yakından izleyecek. Tahvil piyasasında getiriler yatay seyrederken doların güç kazanması, para politikasında belirsizliğin sürdüğüne işaret ediyor. Avrupa tarafında ise borsalar sınırlı yükselirken, şirket bazlı ayrışmalar öne çıkıyor ve bilanço sezonu volatilitayı artırıyor.

Genel resimde, piyasalar düşük beklenti eşiği sayesinde haber akışına hızlı tepki veren kırılgan bir denge içinde hareket ediyor; İran'ın görüşmelere katılım ihtimali kısa vadeli iyimserliği desteklese de, arz kesintilerinin büyüme üzerindeki ikinci tur etkileri ve jeopolitik risklerin devamı yatırımcıların temkinli kalmasına neden oluyor. Önümüzdeki günlerde hem diplomatik gelişmeler hem de makro veriler, bu hassas dengeyi belirleyen ana katalizörler olacak.

Önemli Şirket Haberleri:

Amazon.com (AMZN), Şirketin Anthropic ile yapay zeka alanındaki iş birliğini derinleştirdiğini açıklamasının ardından hisseler açılış öncesi işlemlerde yükseldi. Bu kapsamda 5 milyar dolarlık ek yatırım taahhüt edilirken, belirli kilometre taşlarına bağlı olarak toplam yatırımın zamanla 20 milyar dolara çıkarılması planlanıyor. Genişletilen ortaklık, Amazon Web Services'i Anthropic'in birincil bulut ve eğitim sağlayıcısı haline getirirken, yapay zeka şirketinin önümüzdeki on yılda AWS altyapısına 100 milyar doların üzerinde harcama yapması bekleniyor. Bu yatırım; Trainium çipleri, Graviton işlem gücü ve 5GW'a kadar kapasiteyi kapsarken, Anthropic'in Claude platformunun doğrudan AWS'e entegre edilmesi Amazon'un üretken yapay zeka yarışındaki konumunu güçlendirerek yatırımcı iyimserliğini artırıyor.**(Olumlu)**

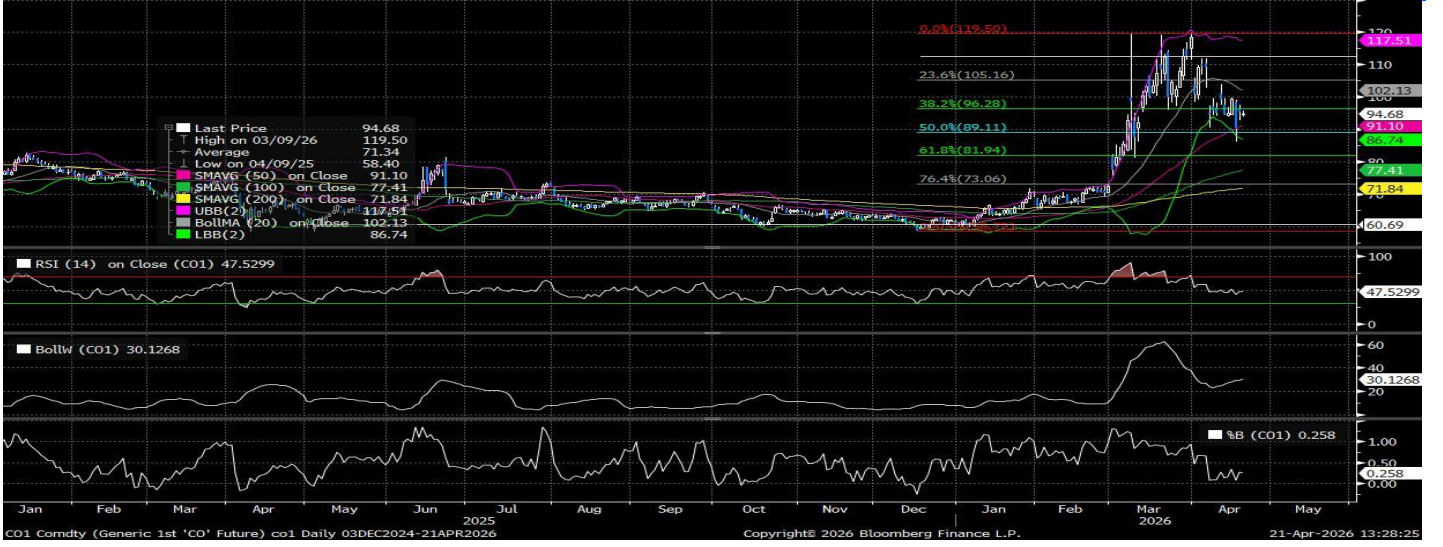
Lucid Group (LCID), Uber Technologies'in iştiraki aracılığıyla yaklaşık 37.75 milyon hisseye denk gelen %11.5'lik pasif payını açıklaması ve stratejik bağlarını derinleştirmesi sonrası hisseler yükseldi. Bu yatırım, Public Investment Fund destekli 1.05 milyar dolarlık sermaye artırımının bir parçası olurken, Uber'in planladığı küresel robotaksi ağı için en az 35.000 Lucid aracı satın alma taahhüdünü artırması dikkat çekti. Ayrıca Uber'in elektrikli araç üreticisine toplam yatırımını 500 milyon dolara çıkarması, otonom mobilite alanında uzun vadeli stratejik ortaklığı güçlendiren önemli bir adım olarak öne çıkıyor.**(Olumlu)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	7.109	7.123	7.084	-0,24	9,26
Dow Jones	49.443	49.490	49.246	-0,01	8,48
Nasdaq	24.404	24.436	24.222	-0,26	12,73
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	24.581	24.607	24.499	0,67	9,83
FTSE 100	10.621	10.635	10.602	0,11	7,08
CAC 40	8.344	8.356	8.312	0,16	8,85
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	59.349	59.612	59.005	0,89	11,20
Hang Seng	26.487	26.529	26.342	0,48	4,79
Shanghai	4.085	4.087	4.062	0,07	3,24
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	4.802,7	4.854,8	4.790,8	-0,54	4,19
WTI	88,55	89,17	87,76	-1,18	-9,85
Brent	94,54	95,68	93,86	-0,98	-11,15
EURUSD	1,1759	1,1791	1,1757	-0,25	1,26
GBPUSD	1,3508	1,3539	1,3483	-0,20	0,57
USDJPY	159,19	159,26	158,75	-0,24	-0,47

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
BANK OF AMERI	53,95	53,95	53,18	0,07	14,40
INTEL CORP	65,70	69,20	65,10	-4,09	49,76
NVIDIA CORP	202,06	202,17	197,84	0,19	17,00
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
APPLE INC	273,05	274,27	270,39	1,04	10,11
AMAZON.COM IN	248,28	250,15	245,37	-0,91	20,89
NVIDIA CORP	202,06	202,17	197,84	0,19	17,00
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	65,70	69,20	65,10	-4,09	49,76
NVIDIA CORP	202,06	202,17	197,84	0,19	17,00
ONDAS INC	10,73	11,06	9,67	7,30	6,66
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DEUTSCHE BANK	28,41	28,59	28,31	0,44	14,72
DEUTSCHE TELE	29,22	29,47	29,08	-1,18	-7,59
INFINEON TECH	48,62	48,72	48,14	1,29	29,14
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
IND & COMM BK	7,26	7,31	7,18	0,97	10,00
BANK OF CHINA	5,25	5,26	5,21	0,77	11,70
CHINA CONSTRU	8,96	9,00	8,84	0,90	10,89
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
NTT INC	152,3	153,6	152,3	-0,78	-3,97
SOFTBANK CORP	222,00	223,50	221,10	-0,45	2,97
SOFTBANK GROU	5.181,00	5.187,00	4.892,00	8,53	45,62

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL

Brent petrol fiyatları, İran'ın ABD ile yeni müzakerelere katılacağı haberleriyle 95 doların altına gerileyerek önceki yükselişini geri verdi. Donald Trump ateşkesin uzatılmayabileceğini belirtirken, Hürmüz Boğazı anlaşma sağlanana kadar kapalı kalmaya devam edecek. Görüşmelerde petrol arzının yanı sıra İran'ın nükleer programı ve bölgesel gerilimler de temel anlaşmazlık konuları olarak öne çıkıyor. Teknik olarak petrol güçlü bir yükseliş sonrası 117-120 bandında teppe oluşturduktan sonra geri çekilmiş ve şu an 90-95 bölgesinde dengelenmeye çalışıyor. 50 günlük ortalama civarında tutunma çabası var ancak RSI nötr-alt bölgede, momentumun zayıfladığını gösteriyor. 86-89 bölgesi kritik destek, yukarıda ise 102-105 bandı aşılmadan kalıcı bir toparlanma sinyali oluşmaz. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler : 96,00 - 105,00 - 112,00

Destekler: 89,00 - 82,00 - 73,00

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN

Altın fiyatları, ABD-İran görüşmelerine ilişkin belirsizlik nedeniyle 4.800 doların altında baskı altında kalmaya devam ediyor. Donald Trump ateşkesin uzatılmayabileceğini belirtirken, Hürmüz Boğazı anlaşma sağlanana kadar kapalı kalacak. Orta Doğu kaynaklı enerji şoku ve artan enflasyon-faiz beklentileri altını zayıflatırken, değerli metal savaşın başlangıcından bu yana %8'den fazla gerilemiş durumda. Teknik olarak ons altın, güçlü yükseliş trendi sonrası sert düzeltme gelen fiyat, 4300-4600 bandında dengelenerek yeniden toparlanma sinyali veriyor. RSI 50 civarında nötr bölgede ve MACD toparlanmaya işaret ederek momentumun yeniden güçlenebileceğini gösteriyor. 4750-4950 direnç bölgesi aşılmadan yükseliş teyit edilmezken, 4300 altı kapanışlar trend zayıflamasını derinleştirebilir. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 4950 - 5200 - 5427

Destekler: 4754 - 4560 - 4315

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD vadeli endeksleri, ABD-İran görüşmelerine yönelik iyimserlikle hafif yükselirken, Donald Trump ateşkesin uzatılmayabileceğini belirtti ve Hürmüz Boğazı anlaşma sağlanana kadar kapalı kalacak. Önceki seansta S&P 500 ve Nasdaq endeksleri jeopolitik gerilimlerin artmasıyla zirvelerden geri çekildi. Şirket tarafında Apple yeni CEO açıklaması sonrası düşerken, piyasalar yoğun bilanço takvimine odaklanmış durumda. Teknik olarak S&P 500 uzun vadeli yükseliş trendini korurken son dönemde 6500-7100 bandında düzeltme sonrası yeniden yukarı yönlü ivme kazanmış görünüyor. RSI 70 üzeri seviyelerde aşırı alıma yakın seyrederken kısa vadede momentum güçlü ancak yorulma riski artıyor. 7100 üzeri kalıcılık yeni zirveleri tetikleyebilir, 6800-6500 bandı ise kritik destek olarak izlenmeli. Teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 7234 - 7500 - 7700

Destekler: 7100 - 7000 - 6900

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef	Haber Eğilim	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
BHARTI AIRTEL LTD	1.855	2.339		0,5	-1,5	2.174,7	1.746,9
LIFE INSURANCE CORPORATION	824	1.032		-0,5	0,8	721,5	721,5
HDFC BANK LIMITED	812	1.053		2,0	-15,5	1.020,5	726,7
ADVANCED MICRO DEVICES	275	296		-1,2	221,4	1.020,5	83,8
ERICSSON LM-B SHS	109	102		1,0	39,2	287,6	69,9
STELLANTIS NV	9	9		0,8	-6,2	112,6	6,3
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	127	144		2,2	6,4	157,3	99,6
BOSTON SCIENTIFIC CORP	61	98		-5,0	-34,8	109,5	60,6
NETFLIX INC	95	115		-2,5	-4,0	134,1	75,0
BOSTON SCIENTIFIC CORP	61	98		-5,0	-34,8	109,5	60,6

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Veri	Bekenti	Önceki
15:30	USD	ABD Başkanı Donald Trump'ın Konuşması		
15:30	USD	Perakende Satışlar (Aylık) (Mar)	1,40%	0,60%
15:30	USD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Mar)	1,30%	0,50%
17:00	USD	Askıdaki Konut Satışları (Aylık) (Mar)	0,00%	1,80%
17:00	USD	Fed Başkanı Adayı Warsh'ın Senato Duruşması		
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	-1,000M	6,100M

*Haber akışı endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Uluslararası Piyasalar Birimi

E-Posta : ydb@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 88

Uluslararası Piyasalar Satış Birimi

Mehmet Karakavuk	Müdür	(Dahili - 1921)	mehmet.karakavuk@gedik.com
Sefa Özgür	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1530)	sefa.ozgur@gedik.com
Bilge Uğuz	Yatırım Uzmanı	(Dahili - 1525)	bilge.uguz@gedik.com

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 53

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com
Mehmet Bilal GÜNEY	Uzman Yardımcısı	mehmet.guney@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.